



HDA-002-001307 Seat No. \_\_\_\_\_

**B. Com. (Sem. III) (CBCS) Examination**

November/December – 2017

**Accounting & Finance-III**

(Elective-2) (Old Course)

**Faculty Code : 002**

**Subject Code : 001307**

Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના :** (૧) જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.  
(૨) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

- ૧ શ્રી અશ્વિને તા. ૩૦-૬-૨૦૧૬ના રોજ નાદારીની અરજી દાખલ કરી, ૨૦  
તે દિવસે તેની પરિસ્થિતિ નીચે મુજબ હતી :

વિગત	રૂ.
લેણદારો .....	૪,૨૦,૦૦૦
દેવી હૂંડી .....	૬૦,૦૦૦
વટાવેલી હૂંડીઓ (જે પૈકી રૂ. ૨૪,૦૦૦ નકરાવા સંભવ છે.) .....	૪૮,૦૦૦
વેરા, ભાડું, મજૂરીના લેણદારો (રૂ. ૧૮,૦૦૦ પસંદગીના) .....	૨૪,૦૦૦
મકાન પર પ્રથમ બોજધારી લેણદારો .....	૧,૮૦,૦૦૦
મકાન પર બીજા બોજધારી લેણદારો .....	૮૦,૦૦૦
મકાન (ઉપજવા ધારેલ કિંમત રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦) .....	૩,૦૦,૦૦૦
રોકડ સિલક .....	૬૦૦
બેન્ક સિલક .....	૫,૪૦૦
સ્ટોક (ઉપજવા ધારેલ કિંમત ૮૬,૦૦૦) .....	૧,૨૦,૦૦૦
ધ્રુવ લિ.ના શેર (ઉપજવા ધારેલ રૂ. ૨૭,૦૦૦) .....	૩૦,૦૦૦
ફર્નિચર (ઉપજવા ધારેલ રૂ. ૩૩,૦૦૦) .....	૪૨,૦૦૦
મશીનરી (ઉપજવા ધારેલ રૂ. ૧,૦૮,૦૦૦) .....	૧,૫૦,૦૦૦
સદ્દર દેવાદારો .....	૭૨,૦૦૦
શકમંદ દેવાદારો (ઉપજવા ધારેલ રૂ. ૬,૦૦૦) .....	૧૫,૦૦૦
ડૂબેલા દેવાદારો .....	૧૮,૦૦૦
લેણીહૂંડીઓ .....	૧૨,૦૦૦

તેણે તા. ૧-૭-૨૦૧૩ના રોજ રૂ. ૨,૭૦,૦૦૦ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો હતો અને પ્રથમ બે વર્ષનો નફો ૪૮,૦૦૦ અને ૩૯,૦૦૦ હતો. જ્યારે ત્રીજા વર્ષની ૧,૭૧,૦૦૦ની ખોટ હતી. આ નફો કે નુકસાન દર વર્ષે ૧૫,૦૦૦ મૂડી પર વ્યાજ પછીનો છે. સમગ્ર સમય દરમિયાન કુલ ઉપાડ રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦ છે. સ્થિતિદર્શક નિવેદન અને તૂટ ખાતું તૈયાર કરો.

#### અથવા

- ૧ શ્રી દિનેશે તા. ૧-૧-૨૦૧૨થી રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો હતો. ૨૦ દર વર્ષે રૂ. ૧૦,૦૦૦નો ઉપાડ કરેલો હતો. શરૂઆતના બે વર્ષનો નફો રૂ. ૨૦,૦૦૦નો હતો. તે એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિએ ચોપડાઓ રાખે છે, પણ છેલ્લા ત્રણ વર્ષના ચોપડા રાખ્યા નથી. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના રોજ ધંધાની પરિસ્થિતિ નીચે મુજબ હતી.

વિગત	રકમ રૂ.
લેણદારો .....	૭૫,૦૦૦
મકાન પર પ્રથમ ગીરો લેણદારો .....	૧૫,૦૦૦
નહિ ચૂકવાયેલ ખર્ચ	
- ૨ માસનું ભાડું .....	૪૧,૫૦૦
- કારકુનનો ૩ માસનો પગાર .....	૩,૦૦૦
- સેલ્સટેક્સ .....	૧,૫૦૦
પત્નીની લોન (લગ્ન સમયની બચતમાંથી) .....	૧૦,૦૦૦
નકરાયેલી પરંતુ નહીં નોંધેલી વટાવેલી હૂડી .....	૬,૦૦૦
ફર્નિચર (ઉપજવા ધારેલ રૂ. ૨,૦૦૦) .....	૪,૦૦૦
રોકડ (જેમ ખોટા સિક્કા રૂ. ૫૦ના છે) .....	૧,૦૦૦
મકાન (બજાર કિંમત રૂ. ૨૫,૦૦૦) .....	૬૦,૦૦૦
પ્લાન્ટ-મશીનરી (ઉપજવા ધારેલ રૂ. ૧૫,૦૦૦) .....	૪૦,૦૦૦
મકાન પર બીજા ગીરો લેણદારો .....	૨૦,૦૦૦
સદ્દર દેવાદારો .....	૨૦,૦૦૦
શકમંદ દેવાદારો (ઉપજવા ધારેલ રૂ. ૧,૫૦૦) .....	૫,૦૦૦
ડૂબેલા દેવાદારો .....	૨,૫૦૦
સ્ટોક (ઉપજવા ધારેલ રૂ. ૨૦,૦૦૦) .....	૩૫,૦૦૦
શ્રી દિનેશને તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના રોજ રાજકોટ કોર્ટે નાદાર જાહેર કર્યા, તેને લગતા જરૂરી હિસાબો અને પત્રક તૈયાર કરો.	

૨ નીચેની વિગતો પરથી શ્રી પ્રેમજીભાઈ પટેલનું તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના  
રોજ પૂરા થતા વર્ષનું કૃષિ ખાતું તૈયાર કરો

૨૦

૧ શરૂઆતનો સ્ટોક

બિયારણ .....	રૂ. ૨૦,૦૦૦
ખાતર .....	રૂ. ૧૫,૦૦૦
જંતુનાશક દવા .....	રૂ. ૫,૦૦૦
છૂટક ઓજારો .....	રૂ. ૩,૦૦૦
ઊભો પાક .....	રૂ. ૪૦,૦૦૦
ઢોર-ઢાંખર .....	રૂ. ૩૫,૦૦૦

૨ ખરીદી

બિયારણ .....	રૂ. ૧૦,૦૦૦
ખાતર .....	રૂ. ૨૫,૦૦૦
જંતુનાશક દવાઓ .....	રૂ. ૧૭,૦૦૦
ઢોર-ઢાંખર .....	રૂ. ૧૫,૦૦૦
છૂટક ઓજારો .....	રૂ. ૪,૦૦૦

૩ વેચાણ

ઘઉં .....	રૂ. ૧,૫૫,૦૦૦
ચોખા .....	રૂ. ૪૫,૦૦૦
બાજરી .....	રૂ. ૬૫,૦૦૦
શાકભાજી .....	રૂ. ૨૯,૦૦૦
ફળ .....	રૂ. ૪૧,૦૦૦
દૂધ .....	રૂ. ૭૭,૦૦૦

૪ વીમા પ્રીમિયમ

પાક .....	રૂ. ૨,૫૦૦
ઢોર-ઢાંખર .....	રૂ. ૧,૫૦૦

૫ ૧૦%ની સહકારી મંડળીની લોન (૧-૭-૨૦૧૬) રૂ. ૫૦,૦૦૦

૬ અન્ય ખર્ચાઓ

વીજળી બિલ .....	રૂ. ૭,૦૦૦
જમીન મહેસૂલ .....	રૂ. ૫,૦૦૦
ટ્રેક્ટરના ખર્ચા .....	રૂ. ૧૦,૦૦૦
સિંચાઈ ખર્ચા .....	રૂ. ૮,૦૦૦
વાડનો ખર્ચા .....	રૂ. ૫૦,૦૦૦
મજૂરી .....	રૂ. ૧૫,૦૦૦

**૭ વધારાની માહિતી**

- (૧) રૂ. ૫,૦૦૦ની કિંમતનું ઘાસ પોતાના ઢોર-ઢાંખરને ખવડાવેલ છે.  
 (૨) અંગત વપરાશ માટે લીધેલ અનાજ - ઘઉં રૂ. ૪,૦૦૦ અને બાજરી રૂ. ૭,૦૦૦.  
 (૩) દાનમાં આપેલ દૂધ રૂ. ૧૦,૦૦૦  
 (૪) વાડ કરવાનો ખર્ચ ૫ વર્ષમાં માંડી વાળવાનો છે.  
 (૫) આખર સ્ટોક નીચે મુજબ છે

ખાતર .....	રૂ. ૪,૨૮૦
ઢોર ઢાંખર .....	રૂ. ૩,૫૫૦
જંતુનાશક દવા .....	રૂ. ૬,૪૫૦
બિયારણ.....	રૂ. ૫,૭૨૦
છૂટક ઓજારો.....	રૂ. ૫,૦૦૦
ઊભો પાક. ....	રૂ. ૨,૫૦૦

**અથવા**

- ૨ શ્રી છગનભાઈ પઢિયાર પાસે બે ખેતરો છે, ખેતર X અને Y નીચેની માહિતી ૨૦ પરથી તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના પૂરા થતા વર્ષ માટે ખાનાવાળું કૃષિ ખાતું અને સામાન્ય નફા-નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો :

વિગત	ખેતર-X	ખેતર-Y
<b>શરૂઆતનો સ્ટોક</b>		
બિયારણ	૧૨,૦૦૦	૧૩,૦૦૦
ખાતર	૧૮,૦૦૦	૮,૦૦૦
જંતુનાશક દવાઓ	૧૦,૦૦૦	૪,૦૦૦
<b>ખરીદી</b>		
બિયારણ	૨૪,૦૦૦	૨૬,૦૦૦
ખાતર	૩૮,૦૦૦	૧૮,૦૦૦
જંતુનાશક દવાઓ	૧૮,૦૦૦	૬,૦૦૦
<b>અન્ય ખર્ચાઓ</b>		
સિંચાઈ ખર્ચા	૮,૦૦૦	૬,૦૦૦
ટ્રેક્ટરના ખર્ચા	૫,૦૦૦	૪,૫૦૦
જમીન-મહેસૂલ	૩,૪૦૦	૨,૭૦૦

વેચાણ		
ઘઉં	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૭૫,૦૦૦
બાજરી	૨૩,૦૦૦	૩૪,૦૦૦
શાકભાજી	૧૭,૦૦૦	૧૬,૦૦૦
ફળ	૫,૦૦૦	૪,૦૦૦

૧ મિલકતો

ટ્રેક્ટર .....	રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦
છૂટક ઓજારો .....	રૂ. ૩૦,૦૦૦
મશીનરી .....	રૂ. ૫૦,૦૦૦

૨ ખર્ચાઓ

વીમા પ્રીમિયમ .....	રૂ. ૧૧,૦૦૦
ટ્રેક્ટર રીપેરીંગ ખર્ચ .....	રૂ. ૫,૫૦૦

૩ વેચાણ :

દૂધ .....	રૂ. ૧૨,૦૦૦
ધી .....	રૂ. ૮,૦૦૦

૪ સરકારી સહાય .....

૫ વધારાની માહિતી

(૧) આખર સ્ટોક

વિગત	ખેતર-X	ખેતર-Y
બિયારણ	૧૩,૦૦૦	૮,૦૦૦
ખાતર	૨૮,૦૦૦	૧૪,૦૦૦
જંતુનાશક દવાઓ	૮,૦૦૦	૭,૦૦૦

(૨) ઘસારો ગણો

ટ્રેક્ટર પર ૫%, છૂટક ઓજારો પર ૧૫% અને મશીનરી પર ૧૦%

(૩) મજૂરીના બદલામાં આપેલ પાક

ખેતર X .....	રૂ. ૨૦,૦૦૦
ખેતર Y .....	રૂ. ૧૬,૦૦૦

- ૩ પટેલ બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો તા. ૧-૧-૨૦૧૬થી ખરીદી લેવા માટે વરમોરા લિ.ની ૧૫ સ્થાપના ૧-૫-૨૦૧૬ના રોજ કરવામાં આવી. તેના પ્રથમ હિસાબો તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના રોજ તૈયાર કરવામાં આવે છે.

વેચાણની વિગતો

માસ	વિગત
જાન્યુઆરી	રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦
ફેબ્રુઆરી	જાન્યુઆરી વેચાણ + ૫% વધારો
માર્ચ	જાન્યુઆરી વેચાણ - ૩૦% ઘટાડો
એપ્રિલ	રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦
ઓગસ્ટ અને ઓક્ટોબર	બંને મહિનાનું કુલ વેચાણ રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦
મે, સપ્ટેમ્બર અને ડિસેમ્બર	દર મહિને સરેરાશ રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦
જૂન, જુલાઈ અને નવેમ્બર	દર મહિને સરેરાશ રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦

નફા-નુકસાન ખાતાની વિગતો નીચે મુજબ છે

૩.

૪.

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
પગાર	૬૦,૦૦૦	કાચો નફો	૨,૪૦,૦૦૦
વેચાણ પર કમિશન	૮,૦૦૦	શેર ટ્રાન્સફર ફી	૧૦,૦૦૦
વીમા પ્રીમિયમ	૬,૦૦૦	રોકાણો પર વ્યાજ	૨૦,૦૦૦
આપેલ વટાવ	૮,૦૦૦	મળેલ વ્યાજ	૩૦,૦૦૦
ભાડું અને વેરા	૨૪,૦૦૦		
મેનેજિંગ ડિરેક્ટરનું મહેનતાણું	૧૦,૦૦૦		
ઘાલખાધ	૧૬,૦૦૦		
ઓડિટ ફી	૩૨,૦૦૦		
સામાન્ય ખર્ચ	૩૦,૦૦૦		
ખરીદ કિંમત પરનું વ્યાજ	૬,૦૦૦		
જાહેરાત ખર્ચ	૧૦,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૮૮,૦૦૦		
	૩,૦૦,૦૦૦		૩,૦૦,૦૦૦

**વધારાની માહિતી :**

- (૧) રોકાણો તા. ૧-૩-૨૦૧૬ના રોજ ખરીદ્યા હતા.
- (૨) ખરીદ કિંમત તા. ૧-૮-૨૦૧૬ના રોજ ચૂકવવામાં આવી હતી.
- (૩) ઓડિટ ફીની નોંધણી પછીના સમયગાળા માટે ધ્યાનમાં લેવાની છે.
- (૪) સામાન્ય ખર્ચને સમયના પ્રમાણમાં ધ્યાનમાં લેવાનો છે.
- (૫) જાહેરાત ખર્ચને ચલિત ખર્ચ તરીકે ધ્યાનમાં લેવાનો છે.

નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીના સમયનું નફાની ફાળવણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

**અથવા**

૩ શાહ ટ્રેડર્સનો ચાલુ ધંધો તા. ૧-૧-૨૦૧૬થી ખરીદી લેવા માટે રુહી લિમિટેડની ૧૫ સ્થાપના તા. ૧-૪-૨૦૧૬ના રોજ સ્થાપના કરવામાં આવી હતી. તા. ૩૧મી ડિસેમ્બર ૨૦૧૬ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું તેનું વેપાર ખાતું અને નફા નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે :

ઉ

જ

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
<b>વ્યવસ્થિત ખરીદી</b>		<b>વેચાણ</b>	
૧-૧ થી ૩૧-૩ સુધીની ૬૦,૦૦૦		૧-૧ થી ૩૧-૩ સુધી ૮૦,૦૦૦	
૧-૪ થી ૩૧-૧૨ સુધીની ૨,૪૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦	૧-૪ થી	
કાચો નફો	૧,૦૦,૦૦૦	૩૧-૧૨ સુધી ૩,૨૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
	૪,૦૦,૦૦૦		૪,૦૦,૦૦૦
વહીવટી ખર્ચા	૪૦,૦૦૦	કાચો નફો	૧,૦૦,૦૦૦
ઘાલખાધ	૨,૦૦૦	શેર ફેરબદલી ફી	૨૦૦
પ્રાથમિક ખર્ચ	૫,૨૦૦		
જાહેરાત ખર્ચ	૧,૦૦૦		
સેલ્સમેનનો પગાર	૨,૪૦૦		
સેલ્સમેનનું કમિશન	૪,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૪૫,૬૦૦		
	૧,૦૦,૨૦૦		૧,૦૦,૨૦૦

અન્ય માહિતી

- (૧) નોંધણી પહેલાનું રોકડ વેચાણ ૪૦,૦૦૦ હતું, જ્યારે નોંધણી પછીનું રોકડ વેચાણ રૂ. ૨૦,૦૦૦ હતું. બાકીનું જે તે સમયનું ઉધાર વેચાણ હતું.
  - (૨) ઘાલખાધ પૈકી રૂ. ૪૦૦ની ઘાલખાધ કંપનીએ શાહ ટ્રેડર્સ પાસેથી લીધેલા દેવાદારો પૈકીની છે. અને બાકીની તા. ૧-૧-૨૦૧૬થી શરૂ કરેલા ધંધાના દેવાદારો પૈકીની છે.
  - (૩) વહીવટી ખર્ચમાં રૂ. ૪,૦૦૦ ડિરેક્ટર ફીનો સમાવેશ થયેલ છે.
- નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીના સમયનું નફાની ફાળવણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

૪ ટૂંક નોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ)

૧૫

- (૧) સેબી (SEBI)ના કાર્યો અને ફરજો
- (૨) ડિબેનચર ટ્રસ્ટડીડ
- (૩) કાર્યશીલ મૂડી સંચાલનમાં નાણાકીય મેનેજરની ભૂમિકા
- (૪) નફાનું પુનઃરોકાણ
- (૫) જાહેર થાપણો
- (૬) કાચી કાર્યશીલ મૂડી અને ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડી.

## ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Rights side figures show marks of each question.  
(2) Necessary calculation as per part of your answer.

1 Mr. Ashvin, filed his insolvency petition on 30-6-2016. **20**

On that date his situation was as under :

Particulars .....	Rs.
Creditors .....	4,20,000
Bills Payable .....	60,000
Bills Discounted (out of Rs. 24,000 are expected to be dishonoured) .....	48,000
Creditors for Taxes, Rent, Wages (Rs. 18,000 are preferential) .....	24,000
Creditors holding first charge on building .....	1,80,000
Creditors holding second charge on building .....	90,000
Building (estimated to realize Rs. 2,40,000) .....	3,00,000
Cash in hand .....	600
Cash in bank .....	5,400
Stock in trade (estimated to realize Rs. 96,000) .....	1,20,000
Share of Dhruv Ltd. (estimated to realize Rs. 27,000) .....	30,000
Furniture (estimated to realize Rs. 33,000) .....	42,000
Machinery (estimated to realize Rs. 1,08,000) .....	1,50,000
Good debtors .....	72,000
Doubtful debtors (estimated to realize Rs. 6,000) .....	15,000



Bad debtors .....	18,000
Bills receivable .....	12,000

He commenced business with a capital of Rs. 2,70,000 on 1.7.2013 and it resulted in profit of Rs. 48,000 and Rs. 39,000 in the first two years respectively and in a loss of Rs. 1,71,000 in the third year after allowing Rs. 15,000 as interest on capital each year. His Drawing for the whole period amounted to Rs. 2,40,000.

Prepare his statement of affairs and Deficiency Accounts.

**OR**

- 1 Shree Dinesh commenced business on 1-1-2012 with **20**  
capital of Rs. 1,00,000. He draw Rs. 10,000 per year. His profit for first two years is Rs. 20,000. He keeps single entry system account. But have not kept the book for the last three years. His position as on 31.12.2016 was given below.

Particulars	Rs.
Creditors .....	75,000
Creditors secured by first charge on building .....	15,000
Outstanding expenses	
- 2 month's Rent .....	41,500
- Clerk's salary for 3 months .....	3,000
- Sales Tax .....	1,500
His wife's loan (Saving from Marriage) .....	10,000
Dishonoured but not recorded discounted bills .....	6,000
Furniture (estimated to realize Rs. 2,000) .....	4,000
Cash in balance (in which Rs. 50 are fake) .....	1,000

Building (market value Rs. 25,000).....	60,000
Plant and Machinery (estimated to realize Rs. 15,000) .....	40,000
Creditors second charge on building.....	20,000
Good debtors .....	20,000
Doubtful Debtors (Estimated to realize Rs. 1,500) .....	5,000
Bad Debtors .....	2,500
Stock (estimated to realize to Rs. 20,000) .....	35,000

Shree 'Dinesh' was declared insolvent on 31-12-2016 by Rajkot Court. Prepare his statement of affairs and deficiency accounts.

- 2** From the following information prepare the farm account **20**  
of Mr. Premjibhai Patel for the year ended 31 December 2016.

**1 Opening Stock**

Seeds .....	Rs. 20,000
Fertilizer .....	Rs. 15,000
Pesticides .....	Rs. 5,000
Loose-tools .....	Rs. 3,000
Standing Crop .....	Rs. 40,000
Cattle .....	Rs. 35,000

**2 Purchase**

Seeds .....	Rs. 10,000
Fertilizer .....	Rs. 25,000
Pesticides .....	Rs. 17,000
Cattle .....	Rs. 15,000
Loose-tools .....	Rs. 4,000

**3 Sales**

Wheat ..... Rs. 1,55,000

Rice ..... Rs. 45,000

Millets ..... Rs. 65,000

Vegetables ..... Rs. 29,000

Fruits ..... Rs. 41,000

Milk ..... Rs. 77,000

**4 Insurance Premium**

Crop ..... Rs. 2,500

Cattle ..... Rs. 1,500

5 10% cooperative loans Rs. 50,000 (1.7.2016)

**6 Other expenses :**

Electricity Bill ..... Rs. 7,000

Land Revenue ..... Rs. 5,000

Tractor Expense ..... Rs. 10,000

Irrigation Charge ..... Rs. 8,000

Cost of Fence ..... Rs. 50,000

Labour ..... Rs. 15,000

**7 Additional Information**

(1) Cultivated gross of Rs. 5,000 for feeding own cattle.

(2) Take wheat of Rs. 4,000 and Millets of Rs. 7,000  
for personal use.

(3) Gave a donation milk of Rs. 10,000

(4) The cost of fence to be abolished within five years

(5) **Closing stock**

Fertilizer .....	Rs. 4,280
Cattle .....	Rs. 3,550
Pesticides .....	Rs. 6,450
Seeds .....	Rs. 5,720
Loose-tools.....	Rs. 5,000
Standing Crop.....	Rs. 2,500

**OR**

- 2 Mr. Chhaganbhai Padhiyar has two fields, field X and Y. **20**  
Prepare tabular columnar Farm Account and General Profit and Loss Account for the year ended 31-3-2016.

Particular	Field X	Field Y
<b>Opening Stock</b>		
Seeds	12,000	13,000
Fertilizer	18,000	8,000
Pesticides	10,000	4,000
<b>Purchase</b>		
Seeds	24,000	26,000
Fertilizer	38,000	18,000
Pesticides	18,000	6,000
<b>Other Expenses</b>		
Irrigation charge	8,000	6,000
Tractor Expense	5,000	4,500
Land Revenue	3,400	2,700
<b>Sales</b>		
Wheat	2,00,000	1,75,000
Millets	23,000	34,000
Vegetables	17,000	16,000
Fruits	5,000	4,000

- 1 **Assets**  
 Tractor ..... Rs. 2,00,000  
 Loose-tools ..... Rs. 30,000  
 Machinery ..... Rs. 50,000
- 2 **Expenses**  
 Insurance Premium ..... Rs.11,000  
 Tractor Repairing expenses ..... Rs. 5,500
- 3 **Sales**  
 Milk ..... Rs 12,000  
 Ghee ..... Rs. 8,000
- 4 Government subsidy received ..... Rs. 11,600
- 5 **Additional Information :**

(1) Closing Stock

Particulars	Field-X	Field-Y
Seeds	13,000	9,000
Fertilizer	28,000	14,000
Pesticides	9,000	7,000

(2) Provided depreciation on

Tractor – 5%, Loose tools 15% and Machinery 10%

(3) Crop against wages

Field X..... Rs. 20,000

Field Y..... Rs. 16,000

- 3 Varmora Ltd. was incorporated on 1-5-2016 to take over the running business of Patel brothers from 1-1-2016. The final accounts were prepared on 31 December 2016. 15

Month	Particulars
January	Rs. 2,00,000
February	January sales + 5% increase
March	February sales – 30% decrease
April	Rs. 20,000
August, October	Total sales of both months 6,00,000
May, September, December	Rs. 3,00,000 average sales per month
June, July, November	Rs. 2,50,000 average sales per month

Profit and Loss Account showed the following details :

Dr.		Cr.	
Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
To Salary	60,000	Gross Profit	2,40,000
To Sales Commission	9,000	Share transfer fee	10,000
To Insurance Premium	6,000	By interest on investment	20,000
To Discount allowed	8,000	By interest received	30,000
To Rent and Tax	24,000		
To Managing Directors Remuneration	10,000		
To Bad debts	16,000		
To Audit Fee	32,000		
To General Expenses	30,000		
To interest on purchase consideration	6,000		
To Advertisement Expense	10,000		
To Net Profit	89,000		
	3,00,000		3,00,000

Additional Information :

- (1) Investment were purchased on 1-3-2016
- (2) Purchased price was paid on 1-9-2016
- (3) Audit fee to be paid considered in period after incorporation
- (4) General expense to be considered in time period.
- (5) Advertisement expense to be considered as a variable expense

Prepare a statement showing profit prior to and after incorporation periods.

**OR**

- 3 Ruhi Ltd. was incorporated on 1-4-2016 to take over the 15 running business of Shah Traders from 1-1-2016. Its Trading and Profit and Loss Account, year ended 31 December 2016 are as under.

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
Adjusted Purchase		Sales	
From 1.1. to 31.3	60,000	From 1.1 to 31.3	80,000
From 1.4 to 31.12	<u>2,40,000</u>	From 1.4 to 31.12	<u>3,20,000</u>
To Gross Profit	1,00,000		
	<u>4,00,000</u>		<u>4,00,000</u>
To Administrative expenses	40,000	Gross Profit	1,00,000
To Bad Debt	2,000	Share Transfer Fee	200
To Preliminary Expenses	5,200		
To Advertise Expenses	1,000		
To Salesman's Salary	2,400		
To salesmans commission	4,000		
To Net Profit	45,600		
	1,00,200		1,00,200

**Additional Information :**

- (1) Pre-incorporation cash sales was Rs. 40,000 where as post incorporation cash sales was Rs. 20,000, the remaining sales of the concern period was credit sales.
- (2) Out of total bad debt, bad debt of Rs. 400 is from the debtors borrowed by the company from Shah Traders and remaining bad debt is from trade debtors of the business started from 1 January 2016.
- (3) The director fee Rs. 4,000 is included in the Administrative Expenses.

Prepare a statement showing profit prior to and after incorporation period.

- 4 Write short note : (any three) 15
- (1) Functions and Duties of SEBI
  - (2) Debenture Trust deed
  - (3) Role of Finance Manager in Working Capital Management
  - (4) Ploughing back of Profit
  - (5) Public Deposits
  - (6) Gross Working Capital and Net Working Capital.
-